# Staatsblad
# van het Koninkrijk der Nederlanden

Jaargang 2015

# 438

## Besluit van 16 november 2015 tot wijziging van het Besluit uitvoering EU-verordeningen financiële markten in verband met verordening (EU) nr. 2015/760 van het Europees Parlement en de Raad van 29 april 2015 betreffende Europese langetermijnbeleggingsinstellingen (PbEU 2015, L 123)

Wij Willem-Alexander, bij de gratie Gods, Koning der Nederlanden, Prins van Oranje-Nassau, enz. enz. enz.

Op de voordracht van Onze Minister van Financiën van 2 september 2015, FM/2015/1277 M, directie Financiële Markten;
Gelet op de artikelen 1:25, derde lid, 1:79, eerste lid, onderdeel b, 1:80, eerste lid, onderdeel b, en 1:81 van de Wet op het financieel toezicht;
De Afdeling advisering van de Raad van State gehoord (advies van 14 oktober 2015, nr. W06.15.0311/III);
Gezien het nader rapport van Onze Minister van Financiën van 12 november 2015, 2015-0000017478, directie Financiële Markten;

Hebben goedgevonden en verstaan:

### ARTIKEL I

Het **Besluit uitvoering EU-verordeningen financiële markten** wordt als volgt gewijzigd:

A

Aan artikel 1 wordt onder vervanging van de punt aan het slot door een puntkomma een definitie toegevoegd, luidende:
*Verordening (EU) nr. 2015/760 (Europese langetermijnbeleggingsinstellingen):* verordening (EU) nr. 2015/760 van het Europees Parlement en de Raad van 29 april 2015 betreffende Europese langetermijnbeleggingsinstellingen (PbEU 2015, L 123).

B

Aan artikel 2, eerste lid, wordt onder vervanging van de punt aan het slot van onderdeel m door een puntkomma een onderdeel toegevoegd, luidende:

n. voor verordening (EU) nr. 2015/760 (Europese langetermijnbeleggingsinstellingen): de Autoriteit Financiële Markten.

C

Aan bijlage 1 wordt toegevoegd:

**Verordening (EU) nr. 2015/760 (Europese langetermijnbeleggingsinstellingen)**

Artikel 3, eerste lid
Artikel 4, eerste en tweede lid
Artikel 6, zesde lid
Artikel 9, eerste en tweede lid
Artikel 12
Artikel 13, eerste tot en met zesde lid
Artikelen 14 tot en met 16
Artikel 18, eerste tot en met vijfde lid
Artikelen 19 en 20
Artikel 21, eerste en tweede lid
Artikelen 22 tot en met 24
Artikel 25, eerste en tweede lid
Artikel 26, eerste lid
Artikelen 27 tot en met 30
Artikel 31, eerste tot en met vierde lid.

D

Aan bijlage 2 wordt toegevoegd:

**Verordening (EU) nr. 2015/760 (Europese langetermijnbeleggingsinstellingen)**

| *Artikel* | *Boetecategorie* |
|---|---|
| Artikel 3, eerste lid | 3 |
| Artikel 4, eerste lid | 3 |
| Artikel 4, tweede lid | 2 |
| Artikel 6, zesde lid | 2 |
| Artikel 9, eerste en tweede lid | 2 |
| Artikel 12 | 2 |
| Artikel 13, eerste tot en met zesde lid | 2 |
| Artikel 14 | 2 |
| Artikel 15 | 2 |
| Artikel 16 | 2 |
| Artikel 18, eerste tot en met vijfde lid | 2 |
| Artikel 19 | 2 |
| Artikel 20 | 2 |
| Artikel 21, eerste en tweede lid | 2 |
| Artikel 22 | 2 |
| Artikel 23, eerste lid | 3 |
| Artikel 23, tweede lid | 2 |
| Artikel 23, derde tot en met vijfde lid | 1 |
| Artikel 24 | 1 |
| Artikel 25, eerste en tweede lid | 2 |
| Artikel 26, eerste lid | 2 |
| Artikel 27 | 2 |
| Artikel 28 | 2 |
| Artikel 29 | 2 |
| Artikel 30 | 2 |
| Artikel 31, eerste tot en met vierde lid | 2 |

## ARTIKEL II

Dit besluit treedt in werking op 9 december 2015. Indien het Staatsblad waarin dit besluit wordt geplaatst na 8 december 2015 wordt uitgegeven, treedt dit besluit in werking met ingang van de dag na de datum van uitgifte van het Staatsblad waarin het wordt geplaatst.

Het advies van de Afdeling advisering van de Raad van State wordt met de daarbijbehorende stukken openbaar gemaakt door publicatie in de Staatscourant.

Lasten en bevelen dat dit besluit met de daarbij behorende nota van toelichting in het Staatsblad zal worden geplaatst.

Wassenaar, 16 november 2015

Willem-Alexander

De Minister van Financiën,
J.R.V.A. Dijsselbloem

Uitgegeven de *vijfentwintigste* november 2015

De Minister van Veiligheid en Justitie,
G.A. van der Steur

stb-2015-438
ISSN 0920 - 2064
’s-Gravenhage 2015

## NOTA VAN TOELICHTING

### Algemeen

De verordening (EU) nr. 2015/760 van het Europees Parlement en de Raad van 29 april 2015 betreffende Europese langetermijnbeleggingsinstellingen (PbEU 2015, L 123) (hierna: verordening) voorziet in een regelgevend kader voor beleggingsinstellingen gericht op lange termijn investeringen. Het gaat om duurzame financiering voor bijvoorbeeld infrastructuurprojecten, niet beursgenoteerde ondernemingen of kleine en middelgrote ondernemingen die instrumenten uitgeven waarvoor niet gemakkelijk een koper te vinden is. De verordening heeft tot doel het bieden van meer mogelijkheden voor lange termijn investeringen door beleggingsinstellingen waardoor er meer kapitaal beschikbaar kan komen voor langetermijninvesteringen in de EU-economie. Daartoe wordt een nieuw type beleggingsinstelling met Europees paspoort opgezet. De rechten van deelneming in een Europese langetermijnbeleggingsinstelling kunnen zowel aan professionele als aan niet-professionele beleggers worden aangeboden. Wel gelden bij aanbieden aan niet-professionele beleggers aanvullende verplichtingen met het oog op de bescherming van deze beleggers (zoals een kennis- en ervaringstoets).

Dit besluit voorziet erin dat in het kader van de uitvoering en handhaving van de verordening de Autoriteit Financiële Markten (hierna: AFM) wordt aangewezen als bevoegde autoriteit. Daarnaast wijst dit besluit de artikelen uit de verordening aan, bij overtreding waarvan een last onder dwangsom of een bestuurlijke boete kan worden opgelegd. Onderstaande transponeringstabel bevat een weergave van de implementatie van de betreffende artikelen uit de verordening. De overige artikelen uit de verordening hebben rechtstreekse werking en zijn om die reden niet opgenomen in de transponeringstabel.

**Transponeringstabel**

| Bepaling verordening | Implementatie nationale wetgeving | Omschrijving beleidsruimte | Toelichting op de keuze(n) bij de invulling van beleidsruimte |
|---|---|---|---|
| Artikel 33, eerste lid | Artikel 1 en artikel 2, eerste lid, onderdeel n | n.v.t. | n.v.t. |
| Artikel 33, tweede lid | Bijlage 1 en bijlage 2 | n.v.t. | n.v.t. |

### Artikelsgewijs

### Artikel I

*A*

Onderdeel A voegt de verordening toe aan de opsomming van verordeningen in artikel 1 van het Besluit uitvoering EU-verordeningen financiële markten. De verordening bevat regelgeving met betrekking tot ordelijke en transparante financiële marktprocessen, zuivere verhoudingen tussen marktpartijen en zorgvuldige behandeling van cliënten, als bedoeld in artikel 1:25, derde lid, van de Wet op het financieel toezicht (hierna: Wft). Dit volgt bijvoorbeeld uit de voorwaarden voor vergunningverlening aan een Europese langetermijnbeleggingsinstelling (artikelen 5 en 6 van de verordening) en de transparantievereisten (hoofdstuk IV van de verordening).

*B*

Op grond van artikel 1:25, derde lid van de Wft, kent het nieuwe onderdeel n van artikel 2 aan de AFM de bevoegdheid toe om overeenkomstig artikel 3 van de verordening een vergunning te verlenen aan een Europese langetermijnbeleggingsinstelling. Een in een lidstaat verleende vergunning geldt als zogenoemd paspoort voor alle andere lidstaten. Een Europese langetermijnbeleggingsinstelling hoeft dus niet in een andere lidstaat nogmaals een vergunning aan te vragen.

De AFM verleent alleen een vergunning als voldaan is aan de in de artikelen 5 en 6 van de verordening gestelde voorwaarden. Zo moet bijvoorbeeld:

- de Europese langetermijnbeleggingsinstelling worden beheerd door een beheerder van een beleggingsinstelling met een vergunning die is verleend op grond van de richtlijn beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen;[1]
- worden voldaan aan de eisen met betrekking tot het beleggingsbeleid, zoals opgenomen in hoofdstuk II van de verordening;
- informatie worden verstrekt over de betrokken bewaarder.

*C en D*

Een last onder dwangsom of een bestuurlijke boete kan worden opgelegd als een vergunninghouder de in de bijlagen 1 en 2 bij het besluit opgenomen regels van de verordening overtreedt. Voor de toepasselijke boetecategorieën is aangesloten bij de boetecategorieën die gelden voor vergelijkbare normen uit de (geïmplementeerde) richtlijn beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen. Zo is bij de norm in artikel 28, eerste lid, van de verordening boetecategorie 2 toegepast aangezien bij de vergelijkbare norm in artikel 4:23, eerste lid, van de Wft eveneens categorie 2 van toepassing is.

**Artikel II**

Dit besluit treedt in werking op 9 december 2015, vanaf die datum is de verordening ook van toepassing. Er wordt afgeweken van de regel van de vaste verandermomenten. Reden daarvoor is dat het hier gaat om de uitvoering van een bindende EU-rechtshandeling.

De Minister van Financiën,
J.R.V.A. Dijsselbloem

[1] Richtlijn nr. 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van 8 juni 2011 inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen en tot wijziging van de Richtlijnen 2003/41/EG en 2009/65/EG en van de Verordeningen (EG) Nr. 1060/2009 en (EU) Nr. 1095/2010 (PbEU 2011, L 174).